

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
WEIFA ASA**

Org.nr. 983 733 506
("Selskapet")

Ettersom det er stort antall utenlandske aksjonærer i selskapet, er denne innkalling utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

Styret ("**Styret**") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Selskapet som vil bli avholdt den 11. desember 2015 kl. 12.00 CET i Østensjøveien 27, Oslo.

Følgende dagsorden er satt for den ekstraordinære generalforsamlingen:

1. ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER

Styreleder vil åpne generalforsamlingen. En registrering over møtende aksjonærer vil bli gjennomført.

2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Styret foreslår at Styrets leder blir valgt til å lede generalforsamlingen.

En person til stede på generalforsamlingen vil bli foreslått å medundertegne protokollen sammen med styreleder.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG SAKER TIL BEHANDLING

Styrets forslag til vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes".

4. VALG AV STYRE

Valgkomiteen fremmet forslag til styresammensetning

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING IN
WEIFA ASA**

Org. nr. 983 733 506
(the "Company")

In consideration of the large number of foreign shareholders of the company, this calling notice has been prepared in both Norwegian and English. In case of discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

The Board of Directors (the "**Board**") hereby calls for an extraordinary general meeting in the Company to be held on December 11th 2015 at 12.00 CET at Østensjøveien 27, Oslo.

The following agenda has been set for the extraordinary general meeting:

1. OPENING OF THE MEETING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

The Chairman of the Board will open the general meeting. A list of attending shareholders will be prepared.

2. ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN OF THE MEETING

The Board proposes the Chairman of the Board is elected to chair the shareholders meeting.

One person attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes together with the Chairman of the Board.

3. APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE AGENDA

The Board's proposal for resolution:

"The notice of and agenda for the meeting are approved".

4. BOARD ELECTION

The nomination committee presented a proposal for

den 27. april 2015. Dette styret ble valgt på Selskapets ordinære generalforsamling den 20. mai 2015. I samsvar med forslaget fra valgkomiteen utgjør dermed følgende personer Selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer:

Glen O. Rødland (styreleder)
Yvonne L. Sandvold
Øystein Stray Spetalen
Synne Syrrist
Ole Enger

Styret mottok den 5. november 2015 en henvendelse fra Storebrand Asset Management, Watrium AS og Holta Life Sciences AS som representerer mer enn 5 % av aksjene i Selskapet, der de i henhold til allmennaksjeloven § 5-7, 2. ledd ba Styret om å innkalle til en ekstraordinær generalforsamling for å velge et nytt styre.

På denne bakgrunn har valgkomiteen, etter samtaler med Selskapets største aksjonærer, foreslått følgende nye styresammensetning for å reflektere den nåværende aksjonærsammensetningen:

Einar J. Greve (styreleder) (ny)
Ole Enger (eksisterende styremedlem)
Lise Hammergren (ny)
Kristin Wilhelmsen (ny)
Tomas Settevik (ny)

Det presiseres at de ansattes representant i styret ikke er på valg på Selskapets generalforsamling.

CV for de foreslåtte nye styremedlemmene er vedlagt innkallingen som vedlegg 3. Det bemerkes at Einar J. Greve, som er foreslått som ny styreleder, gjennom sitt heleide selskap Cipriano AS, på et tidligere tidspunkt har inngått en mandatavtale med Selskapet knyttet til strategisk rådgivning som på visse vilkår kan medføre godtgjørelse på NOK 1 500 000.

5. STYREHONORAR

Valgkomiteen foreslår at styremedlemmenes honorar som fastsatt på den ordinære generalforsamlingen 20. mai 2015 opprettholdes, men med følgende endring:

board composition on 27 April 2015. This proposal was approved in the Company's annual general meeting on 20 May 2015. In accordance with this proposal, the following persons accordingly constitute the Company's shareholder elected Board members:

Glen O. Rødland (chairman)
Yvonne L. Sandvold
Øystein Stray Spetalen
Synne Syrrist
Ole Enger

The Board on November 5th received a request from Storebrand Asset Management, Watrium AS and Holta Life Sciences AS, which represent more than 5% of the shares in the Company, where they, in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Company's act Section 5-7, second paragraph, request that the Board calls for an extraordinary general meeting to elect a new board.

On this background, the nomination committee has, after discussions with the Company's largest shareholders, proposed the following new board composition, in order to reflect the current shareholder structure:

Einar J. Greve (chair) (new)
Ole Enger (existing member)
Lise Hammergren (new)
Kristin Wilhelmsen (new)
Tomas Settevik (new)

Please note that the employee board representative is not up for election at the general meeting.

CV's for the proposed new board members are attached to the notice as appendix 3. It is noted that Einar J. Greve, who is proposed as the new chair of the board, previously through his wholly-owned company Cipriano AS has entered into an engagement agreement with the Company relating to strategic advisory services which may on certain conditions result in remuneration of NOK 1,500,000.

5. BOARD REMUNARATION

The nomination committee proposes that the board members remuneration as approved by the annual general meeting on 20 May 2015 is upheld, however

"Styrets leder skal motta et årlig honorar på NOK 750 000, som skal utbetales forskuddsvis kvartalsvis."

Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar styrevalget som foreslått av valgkomiteen under agendapunkt 4.

6. VALG AV VALGKOMITÉ

Valgkomitéen, som valgt på Selskapets ordinære generalforsamling 20. mai 2015, består av følgende personer:

Eigil Stray Spetalen (leder)
Martin Nes (medlem)

Storebrand Asset Management, Watrium AS og Holta Life Sciences har i forbindelse med forslaget om nytt styre også bedt om at den ekstraordinære generalforsamlingen behandler valg av ny valgkomité.

Valgkomiteen foreslår på denne bakgrunn, og etter samtaler med Selskapets største aksjonærer, følgende nye sammensetning av valgkomiteen:

Espen Jørgensen (leder)
Andreas Lorentzen

Informasjon om de foreslåtte nye medlemmene ligger vedlagt innkallingen som vedlegg 3.

with the following adjustment:

"The chairman of the Board of Directors shall receive an annual fee of NOK 750,000, which shall be paid in advance quarterly."

The resolution is conditional upon the general meeting approving the board election as proposed by the nomination committee under item 4.

6. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee, as elected at by Company's annual general meeting on 20 May 2015, consists of the following persons:

Eigil Stray Spetalen (chairman)
Martin Nes (member)

Storebrand Asset Management, Watrium AS and Holta Life Sciences have in connection with the proposal for a new board also requested that the extraordinary general meeting elects a new nomination committee.

On this background, and following discussions with the Company's larger shareholders, the nomination committee proposes the following new composition of the committee:

Espen Jørgensen (chair)
Andreas Lorentzen

Information about the proposed new members are attached to the notice as appendix 3.

Oslo, 18. november 2015

Glen O. Rødland
(signer)

Per dato for innkallingen er det 793 301 723 aksjer i Selskapet, hver med en pålydende verdi på NOK 0,30 og hvor hver representerer én stemme på Selskapets generalforsamling. Selskapet eier 325 egne aksjer.

Vedlagt denne innkallingen er påmeldingsskjema og

Oslo, November 18th, 2015

Glen O. Rødland
(sign)

As of the date of this notice, there are 793,301,723 shares of the Company, each with a nominal value of NOK 0.30 and each representing one vote at the Company's general meeting. The Company holds 325 treasury shares.

Enclosed to this notice of attendance are the attendance

fullmaktsskjema. Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å returnere en signert versjon av vedlagte påmeldingsskjema innen 9. desember 2015, 16:00 CET til Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norge, telefaks 472 24 863 49, eller www.issuerservices.no@nordea.com. Melding kan også gis via www.weifa.no. Aksjonærer som ikke kan møte, oppfordres til å returnere en signert versjon av vedlagte fullmakt til samme postadresse innen 9. desember 2015, 16:00 CET.

Aksjonærer som eier aksjer i Selskapet gjennom en forvalter, jf allmennaksjeloven § 4-10, må kontakte forvalteren og be om å bli direkte registrert i den norske VPS dersom de ønsker å møte på generalforsamlingen, og bruke stemmeretten sin. Slik registrering må fremgå av utskrift fra VPS på dagen for generalforsamlingen.

Aksjonærene har følgende rettigheter i forhold til generalforsamlingen:

- Rett til å delta på general forsamlingen enten personlig eller ved fullmektig.
- Rett til å snakke på general forsamlingen.
- Retten til å være ledsaget av en rådgiver på generalforsamlingen, og til å gi en slik rådgiver talerett.
- Rett til å kreve opplysninger fra medlemmene av styret og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder informasjon om aktiviteten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som skal behandles på generalforsamlingen, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.
- Rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de saker som skal behandles på generalforsamlingen

slip and proxy form. Shareholders who wish to attend the general meeting are asked to return a signed version of the enclosed attendance slip within December 9th 2015, 16:00 CET to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway, fax +47 22 48 63 49, or www.issuerservices.no@nordea.com. Notice may also be given via www.weifa.no. Shareholders that cannot be present are requested to return a signed version of the enclosed proxy form to the same mailing address within December 9th 2015, 16:00 CET.

Shareholders who own shares in the Company through a nominee/share manager, cf the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 4-10, must contact the nominee/share manager and request to be directly registered in the VPS should they wish to attend the extraordinary general meeting and use their voting rights. Such registration must appear from a VPS transcript at the date of the general meeting.

The shareholders have the following rights in respect of the general meeting:

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy.
- The right to speak at the general meeting.
- The right to be accompanied by an advisor at the general meeting and to give such advisor the right to speak.
- The right to require information from the members of the Board and the chief executive officer about matters which may affect the assessment of (i) items which have been presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial position, including information about activities in other companies in which the Company participates and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.
- The right to present alternatives to the Board's proposals in respect of matters on the agenda at the general meeting.

PÅMELDINGSSKJEMA

Vennligst returner til Nordea Bank Norge ASA, på e-post www.issuerservices.no@nordea.com eller per post til Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norge, innen 9. desember 2015 kl. 16.00.

_____ (sett inn navn på aksjeeier), eier av _____ aksjer i Weifa ASA vil møte på ekstraordinær generalforsamling i Weifa ASA 11. desember 2015.

Navn på aksjonær (blokkbokstaver):

NOTICE OF ATTENDANCE

Please return to Nordea Bank Norge ASA, by e-mail to www.issuerservices.no@nordea.com or per ordinary mail to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway, within December 9th 2015 at 16.00 CET.

_____ (*insert name of shareholder*), owner of _____ shares in Weifa ASA will attend the extraordinary general meeting for Weifa ASA on December 11th 2015.

Name of shareholder (capital letters):

FULLMAKTSBLANKETT

Dersom noen aksjonærer ønsker å møte på generalforsamlingen ved fullmektig, kan denne fullmaktsblanketten benyttes.

Fullmaktsblankett sendes innen 9. desember 2015 kl.16.00 til:

Per fax

Faxnummer: +47 22 48 63 49

Per post

Nordea Bank Norge ASA
Issuer Services
Postboks 1166 Sentrum
0107 Oslo

FULLMAKT

Undertegnede er innehaver av _____ aksjer i Weifa ASA.

Jeg/vi gir herved _____ fullmakt til å møte og å stemme for mine/våre aksjer ved ekstraordinær generalforsamling i Weifa ASA den 11. desember 2015 kl. 12.00.

Dersom ikke annet fremgår av skjemaet over vil fullmakten anses å være gitt til styrets leder.

Der instruks for stemmegivning er gitt i nedenstående instruks for stemmegivning vil stemmene vil avgis av fullmaktshaveren i overensstemmelse med instruksen. Dersom det ikke er gitt instruksjoner ved avkrysning på det vedlagte instruksjonsskjema, vil fullmakter gitt til styrets leder anses for å være gitt med instruksjon om å stemme etter eget skjønn, og fullmakten vil også gjelde for eventuelt nye forslag som fremmes for generalforsamlingen.

Dato, Sted

Signatur

Navn / selskap med blokkbokstaver

Vennligst send denne fullmakten, og eventuelt instruks for stemmegivningen, slik at den er mottatt innen 9. desember 2015 kl. 16.00.

INSTRUKS FOR STEMMEGIVNING

Dersom styrets leder blir gitt fullmakt vil stemmene avgis slik som angitt i denne instruksen:

Punkt på agendaen	Stemme for	Stemme imot	Avstå
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og saker til behandling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av styre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Styrehonorar	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av valgkomité	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

PROXY FORM

Shareholders who wish to be represented at the extraordinary general meeting by proxy, may use this proxy form.

The proxy form is to be returned not later than 16:00 CET on December 9th 2015 to:

By fax

Fax number: +47 22 48 63 49

By mail

Nordea Bank Norge ASA
Issuer Services
P.O. Box 1166 Sentrum
0107 Oslo

PROXY FORM

The undersigned is the owner of _____ shares in Weifa ASA.

I/we hereby appoint _____ as my/our proxy to attend and vote for my/our shareholding at the extraordinary general meeting of Weifa ASA to be held on December 11th 2015 at 12:00 CET.

Should no other indication be given above, the proxy will be deemed to have been given to the chairman of the board.

Where the voting instructions below are filled in, the votes will be cast as specified in the voting instructions. If instructions on voting are not submitted by checking the boxes in the attached form, any proxies given to the chairman of the board will be deemed to have been given with instructions to vote at the proxyholder's own discretion and the proxy will also cover any alternative proposals made at or before the general meeting.

Date, Place

Signature

Name / company in capital letters

Please send this proxy form, and, if applicable, the voting instructions, to arrive no later than 16:00 CET on December 9th 2015.

VOTING INSTRUCTIONS

If the chairman of the board is appointed as proxy, the votes will be cast as specified in these voting instructions:

Item on the agenda	Vote for	Vote against	Abstain
2. Election of the chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice of the meeting and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Board election	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Board remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

APPENDIX 3: WEIFA ASA – ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS AND ELECTION COMMITTEE

Election of new board members

EINAR J. GREVE, chairman

Mr. Greve (born 1960), works as a strategic advisor at Cipriano AS. Mr. Greve has previously worked as partner at Wikborg Rein & Co for 15 years and as partner of Arctic Securities ASA. Mr. Greve has held and holds various positions in Norwegian listed and unlisted companies. He holds a degree in law (cand.jur) from the University of Oslo. He is a Norwegian citizen and resides in Oslo, Norway.

LISE HAMMERGREN, board member

Ms. Hammergren (born 1967) currently holds the position as Executive Vice President at BI Norwegian Business School. She has previously held positions as Marketing Director at Lilleborg, Director Orkla Brands Marketing and Sales, Assistant Director at Schibsted and European Brand Manager at Unilever. She has been a member of the board at Orkla Finans Kapitalforvaltning ASA, Adresseavisen ASA and Stenersen Forlag AS. Ms. Hammergren holds a Master of Science degree in Business from The Norwegian School of Economics (NHH). She is a Norwegian citizen and resides in Oslo, Norway.

KRISTIN L. A. WILHELMSEN, board member

Ms. Wilhelmsen (born 1962) is Co-Owner and Chief Financial Officer of WAK Family Office - Watrium. She is a member of the board at Agasti Holding ASA, Swedbank Asset Management AS and a number of the Wilhelmsen family's' investment – and property companies. Ms. Wilhelmsen holds a degree in economics from the University of Lund, Sweden. Watrium AS today holds 10.09% of the shares in Weifa ASA. She is a Norwegian citizen and resides in Oslo, Norway.

TOMAS SETTEVIK, board member

Mr. Settevik (born 1960) is an independent investor operating a family investment vehicle, Mutus AS. Before starting as an independent investor he worked as CEO of Stokke AS, CEO of Pronova BioPharma ASA, Vice President Northern Europe Covidien (Tyco Healthcare), Vice President EMEA Marketing and R&D Covidien (Tyco Healthcare), Managing Director UK& Norden Covidien (Tyco Healthcare) and General Manager Norden, United States Surgical Corporation. He is a board member at Made for Movement Group AS. Mr. Settevik holds a Bachelor of Social Science and Business Administration from Copenhagen Business School (CBS). He is a Norwegian citizen and resides in Oslo, Norway.

Election of new election committee

ESPEN JØRGENSEN, portfolio manager at Holta Invest AS and managing director at Holta Life Sciences AS

ANDREAS BERDAL LORENTZEN, Senior Portfolio Manager at Storebrand Asset Management AS